

Pictet-EUR Short Term High Yield R dm EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

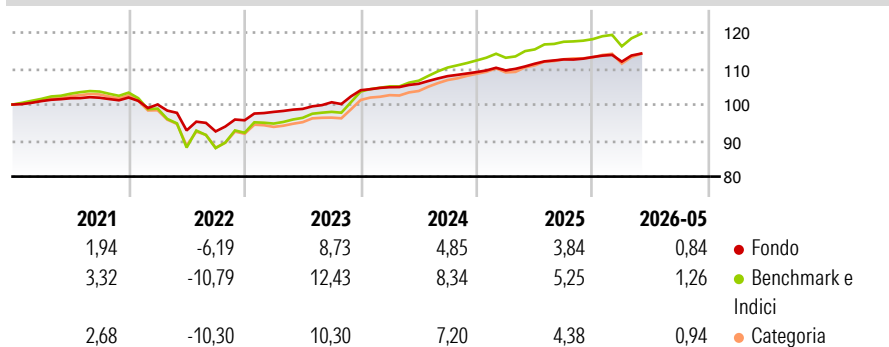
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-, secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,80	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	0,62	3Y Std Dev	2,13
3Y R-Squared	89,83	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,91	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,39	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,35	2,50	1,96	2026	-1,14	-	-	-
6-Mesi	1,22	2,01	1,53	2025	0,43	1,69	1,07	0,59
1-Anno	2,65	4,22	3,42	2024	0,80	0,91	2,01	1,04
3-Anni Ann.ti	4,84	7,49	6,55	2023	2,43	0,85	1,87	3,32
5-Anni Ann.ti	2,32	3,09	2,41	2022	-1,89	-7,20	-0,29	3,34
10-Anni Ann.ti	1,37	3,91	3,13					

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,06
● Obbligazioni	94,25
● Liquidità	5,38
● Altro	0,31

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alta			
Med			
Bassa			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Fondo

-

Maturità effettiva

Fondo

2,09

Qualità Credito Media

Fondo

B

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
o	o	o	o
AAA	0,00	BBB	5,72
AA	0,00	BB	47,36
A	0,00	B	38,26
		Below B	3,38
		Not Rated	5,28

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	4,24
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	-	0,95
Drax Finco Plc 5.875%	-	0,92
Techem...	-	0,92
Cab 7.75%	-	0,87
TDC Net AS 5.618%	-	0,85
OPmobility 4.875%	-	0,85
Forvia SE 5.125%	-	0,80
I.M.A. Industria Macchine...	-	0,79
CPUK Finance Limited 4.5%	-	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		265

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	2,84
🏢 Societario	92,88
🏠 Cartolarizzazioni	0,83
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	2,87
📄 Derivati	0,58
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,26
Da 0 a 4 cedole	28,68
Da 4 a 6 cedole	37,93
Da 6 a 8 cedole	21,62
Da 8 a 10 cedole	8,53
Da 10 a 12 cedole	2,80
Oltre 12 cedole	0,18

Scadenze %

Fondo	Fondo
da 1 a 3	49,71
da 3 a 5	39,23
da 5 a 7	3,05
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,17
oltre 30	1,08

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	152,90 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,58%
Data di Partenza	19/03/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0726358095		
NAV (12/06/2026)	EUR 82,60				
Patrimonio Netto (Mln)	1.574,93 EUR				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.